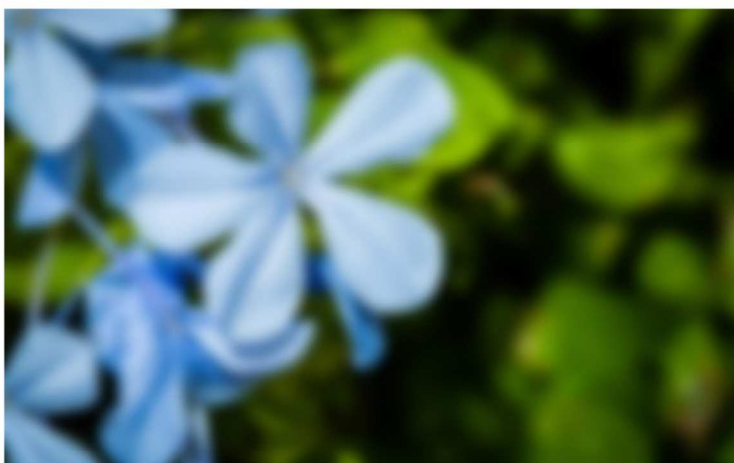


NGS Group AB (publ)

Delårsrapport Januari-september 2021



NGS Group

www.ngsgroup.se

Kungsgatan 12
111 35 Stockholm
Tel: +46 8 505 808 30

Delårsrapport januari-september 2021

Tredje kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 119 MSEK (104), en ökning med 14,5%.
- Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 5,6 MSEK (3,5), rörelsemarginal 4,7% (3,4). Regeringens stödpaket påverkade förra årets tredje kvartals resultat positivt med 0,6 MSEK.
- Resultatet för tredje kvartalet uppgick till 4,1 MSEK (2,3).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för tredje kvartalet uppgick till 0,46 SEK (0,26).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till 7,7 MSEK (1,6).

Januari-september i sammandrag

- Nettoomsättningen för perioden januari-september uppgick till 358 MSEK (326), en ökning med 9,8%.
- Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till 12,4 MSEK (8,4), rörelsemarginal 3,5% (2,6). Regeringens stödpaket påverkade förra årets resultat positivt med 4,3 MSEK under perioden januari-september 2020.
- Resultatet för perioden januari-september uppgick till 8,9 MSEK (5,5).
- Resultatet per aktie före och efter utspädning för perioden januari-september uppgick till 0,98 SEK (0,61).
- Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari-september till -7,4 MSEK (16,8).

NGS i korthet

NGS är en nischad koncern inom bemanning, rekrytering och executive search. Vi har kontor i Stockholm, Göteborg, Karlskrona, Oslo och Helsingfors och ramavtal som täcker hela Sverige och Norge. NGS Group är noterat på Nasdaq Stockholm.

Affärsidé

NGS Group ska leverera tjänster inom bemannings- och rekryteringsbranschen, där vi ska vara nischade och unika inom varje område där vi är verksamma. Vi ska vara en ledande aktör i att utveckla och förädla bolag inom denna bransch.

Strategi

NGS mål är att över tid växa med minst 10 procent organiskt och genom förvärv, med en för branschen god lönsamhet. Ägandet i de förvärvade bolagen ska vara av den storlek att NGS kan påverka och aktivt ta del i den operativa driften. De förvärv som genomförs ska komplettera koncernen och bör ha synergier med NGS övriga verksamhet. De verksamheter som förvärvas ska inte förädlas och drivas med syfte att avyttras utan ska vara en del av NGS framtida koncern. NGS ska ha ett så stort ägarinflytande att vi har en tydlig påverkan på utvecklingen i dotterbolagen. Det innebär oftast att innehaven ska vara helägda, men detta är inte ett absolut krav.

Finansiella mål

- Nettoomsättningstillväxt: 10 % organiskt och genom förvärv över tid
- Rörelsemarginal: 7 %
- Aktieutdelning: 40-50 % av resultat efter skatt
- Nettoskuldssättningsgrad: max 50 % av eget kapital

VD-kommentar

Under årets tredje kvartal har NGS fortsatt en stark tillväxt vilket resulterat i en omsättningsökning om cirka 15 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Det tredje kvartalet präglas normalt sett av lägre aktivitet avseende våra rekryteringstjänster, men i år har vi haft en god efterfrågan tidigt i perioden. Efterfrågan inom sjuksköterskebemanningen har också präglats av stora personalbehov hos våra kunder, vilket resulterat i höga tillväxttal.

Rörelseresultatet ökade till 5,6 MSEK jämfört med 3,5 MSEK motsvarande period föregående år och rörelsemarginalen ökade till 4,7 procent jämfört med 3,4 procent i tredje kvartalet 2020. Rörelsemarginalen stärktes också jämfört med föregående kvartal.

Verksamheterna inom specialist- och chefsrekryteringen har fortsatt utvecklats positivt. Vi ser en ökad efterfrågan på olika kategorier av högt specialiserad personal både inom privat och offentlig sektor. Inom vår chefsrekrytering fortsätter vi bryta ny mark, liksom inom vår tjänst kvalificerad personbedömning där det finns en stark och stabil underliggande efterfrågan.

Trenden med en ökad efterfrågan inom sjuksköterske- och socionombemanningen fortsatte under tredje kvartalet och båda verksamheterna har haft en stark omsättningstillväxt. Konkurrensen om personalen, med höga lönekrav som följd innebär utmaningar ur ett lönsamhetsperspektiv. Med dessa förutsättningar är vi mycket nöjda med att vi lyckats öka rörelsemarginalen under kvartalet genom en växande affär. Vår norska verksamhet var under större delen av kvartalet fortsatt påverkad av restriktioner och karantänregler, vilket innebär att majoriteten av vår personal inom sjuksköterskebemanningen varit förhindrad eller valt att inte ta uppdrag i Norge. När restriktionerna nyligen öppnat upp ser vi nya möjligheter att växa vår norska affär.

Läkarbemanningen har under kvartalet fortsatt tappa i volym jämfört med samma kvartal föregående år. Detta beroende på att stora delar av specialistvården, där NGS är en stark aktör, fortfarande väntar på att operationer och andra behandlingar inom vårdgarantin ska återupptas fullt ut. Inom primärvården närmar sig nivåerna i linje med innan pandemin och inom detta område har läkarbemanningen en positiv utveckling igen.

Skolbemanningen visar markant tillväxt även detta kvartal. Denna påverkas av att skolorna var stängda eller hade inhyrningsstopp under delar av förra hösten och därmed är jämförelsetalen låga. Vi har en positiv utveckling inom skolbemanningen och ser fram emot ett år med ett stabilare inköpsmönster som effekt av de lättade restriktionerna.

Vårt tredje kvartal fortsätter den positiva trenden med tillväxt med ökad lönsamhet och vi ser positivt på våra marknadsförutsättningar under resterande del av 2021.

Ingrid Nordlund, verkställande direktör



Tredje kvartalet

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 118,6 MSEK (103,6), en ökning med 14,5%.

Tredje kvartalet har delvis påverkats negativt med anledning av coronaviruset då planerade insatser inom vården fortsatt skjutits på framtiden. Sköterskebemanningen i Sverige har dock haft en kraftigt ökad omsättning, medan verksamheten i Norge har fortsatt utvecklats negativt med anledning av karantänregler för svensk personal. Karantänreglerna fortsatte långt in i tredje kvartalet, men en lättning av reglerna i slutet av kvartalet möjliggör en affär i Norge. För verksamheterna inom skola, interimstjänster, rekryteringar och executive search har marknaden utvecklats positivt.

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 5,6 MSEK (3,5), rörelsemarginal 4,7% (3,4). Regeringens stödpaket med nedsatta sociala avgifter och permitteringsstöd påverkade förra årets tredje kvartals resultat positivt med 0,6 MSEK.

Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till 4,1 MSEK (2,3). Resultatet per aktie uppgick till 0,46 SEK (0,26).

Investeringar

I likhet med föregående år har inga investeringar i materiella anläggningstillgångar skett under tredje kvartalet.

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till 7,7 MSEK (1,6).

Kassaflödet under tredje kvartalet uppgick till 0,2 MSEK (0,7). Under kvartalet har koncernen minskat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 6,4 MSEK (ökat med 0,2). Leasingskulder har amorterats med 1,0 MSEK (1,0).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 3,1 MSEK (2,9). Outnyttjad checkkredit uppgick till 42,1 MSEK (49,9).

Koncernens soliditet uppgick till 70% (72).

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser i koncernen har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

I moderbolaget ingår verksamheterna Psykiatrika, Vikariepoolen och First Med samt koncerngemensamma funktioner såsom företagsledning, ekonomi, HR och marknad.

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under tredje kvartalet uppgick till 20,4 MSEK (15,6).

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till -3,2 MSEK (-3,1), rörelsemarginal -15,5% (-19,7).

Resultatet för det tredje kvartalet uppgick till -2,7 MSEK (-2,8).

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Det egna kapitalet i moderbolaget uppgick per den 30 september 2021 till 145,5 MSEK (144,9) varav aktiekapitalet utgjorde 22,6 MSEK (22,6).

Vid periodens slut uppgick likvida medel till 0,0 MSEK (0,0). Outnyttjad checkkredit uppgick till 42,1 MSEK (49,9). Moderbolagets nettoskuld till dotterbolag uppgick vid periodens slut till 22,6 MSEK (23,8).

Januari-september

Koncernen

Omsättning och resultat

Koncernens nettoomsättning under perioden januari-september uppgick till 357,7 MSEK (325,6), en ökning med 9,8%.

Perioden januari-september påverkades delvis negativt med anledning av coronaviruset då planerade insatser inom vården sköts på framtiden. Sköterskebemanningen i Sverige har dock under andra och tredje kvartalet haft en kraftigt ökad omsättning men verksamheten i Norge fortsatte att utvecklas negativt med anledning av omfattande karantänregler för svensk personal men lättade i slutet av tredje kvartalet. För verksamheterna inom interimstjänster, rekryteringar och executive search har marknaden succesivt lättat. Verksamheten inom skolan drabbades negativt under första kvartalet pga restriktioner som resulterade i distansundervisning och därmed lägre efterfrågan på NGS tjänster men även där har marknaden förbättrats.

Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till 12,4 MSEK (8,4), rörelsemarginal 3,5% (2,6). Regeringens stödpaket med nedsatta sociala avgifter och permitteringsstöd påverkade förra årets resultat positivt med 4,3 MSEK under perioden januari-september 2020.

Resultatet för perioden januari-september uppgick till 8,9 MSEK (5,5). Resultatet per aktie uppgick till 0,98 SEK (0,61).

Investeringar

I likhet med föregående år har inga investeringar i materiella anläggningstillgångar skett under perioden januari-september.

Finansiering, kassaflöde och likviditet

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under perioden januari-september till -7,4 MSEK (16,8).

Kassaflödet under perioden januari-september uppgick till -0,2 MSEK (0,2) efter betalning av köpeskilling om 6,0 MSEK för förvärvet av Qsearch. Under perioden januari-september har koncernen ökat utnyttjandet av checkräkningskrediten med 15,3 MSEK (minskat med 13,3). Leasingskulder har amorterats med 3,1 MSEK (3,0).

Förvärv

NGS Group fortsatte att utveckla sin verksamhet inom rekrytering och executive search genom förvärvet av rekryteringsbolaget Qsearch AB. Avtalet ingicks den 19 januari 2021 och aktierna tillträdde den 1 februari 2021. Bolagets verksamhet redovisas i koncernens finansiella rapportering från och med 1 februari 2021.

Qsearch är en väletablerad aktör inom rekrytering och assessment i den finansiella sektorn. Qsearch, som ägts av Stefan Otterbeck och Helena Pettersson, har sedan

2006 framgångsrikt rekryterat ledare och specialister inom bank, finans och försäkring.

Bolaget har tydliga synergier med NGS dotterbolag Human Capital och Source, och samarbetar i flera gemensamma projekt och affärer. Bolaget omsatte 8,9 Mkr under det senaste räkenskapsåret 2019-09-01 – 2020-08-31, med ett rörelseresultat om 1,8 Mkr. Stefan Otterbeck och Helena Pettersson kommer fortsättningsvis vara drivande krafter i verksamheten och utgöra bolagets ledning.

Köpeskillingen för aktierna i Qsearch består av en fast del om 6,0 MSEK, som erlades kontant på tillträdesdagen. Efter förvärvet konstaterades att nettokassan per tillträdesdagen översteg det förutsatta beloppet med 0,4 MSEK. Kontant köpeskilling och redovisad goodwill ökades med 0,4 MSEK vardera. Vidare tillkommer en möjlig kontant tilläggsköpeskilling om maximalt 6,0 MSEK som kan utfalla beroende på Qsearchs resultat under åren 2021 till 2023. Betalning av tilläggsköpeskilling om maximalt 6,0 MSEK ska erläggas i april 2024.

Moderbolaget

Verksamhet i moderbolaget

I moderbolaget ingår verksamheterna Psykiatrika, Vikariepoolen och First Med samt koncerngemensamma funktioner såsom företagsledning, ekonomi, HR och marknad.

Omsättning och resultat

Moderbolagets nettoomsättning under perioden januari-september uppgick till 56,3 MSEK (55,9).

Rörelseresultatet för perioden januari-september uppgick till -9,9 MSEK (-9,6), rörelsemarginal -17,6% (-17,1).

Resultatet för perioden januari-september uppgick till -8,5 MSEK (-8,7).

Koncernens totalresultat

Belopp i TSEK	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	Rullande 12 mån Okt-Sep	2020 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning ²	118 571	103 590	357 661	325 615	464 247	432 201
	118 571	103 590	357 661	325 615	464 247	432 201
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-46 447	-47 741	-141 827	-155 513	-183 506	-197 192
Personalkostnader	-62 098	-48 621	-190 602	-150 208	-248 621	-208 227
Övriga externa kostnader	-3 202	-2 462	-9 120	-7 521	-11 725	-10 126
Avskrivning anläggningstillgångar	-1 238	-1 270	-3 728	-3 927	-4 991	-5 190
Rörelseresultat	5 585	3 496	12 384	8 446	15 404	11 466
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter	-	11	-	24	160	189
Räntekostnader	-381	-574	-1 147	-1 583	-1 171	-1 475
Övriga finansiella intäkter/kostnader	-18	-1	-63	94	-13	7
Resultat efter finansiella poster	5 186	2 932	11 174	6 981	14 380	10 187
Skatt	-1 074	-604	-2 310	-1 477	-2 448	-2 039
Periodens resultat	4 112	2 328	8 864	5 504	11 932	8 148
<i>Övrigt totalresultat för perioden:</i>						
<i>Poster som senare kan återföras till</i>						
<i>resultaträkningen:</i>						
Omräkningsdifferens	42	-24	-249	-466	636	-551
Summa övrigt totalresultat för						
perioden, netto efter skatt	42	-24	-249	-466	636	-551
Summa totalresultat för perioden	4 154	2 304	8 615	5 038	12 568	7 597
Resultat per aktie före och efter						
utspädning (kr)	0,46	0,26	0,98	0,61	1,32	0,90
Antal aktier vid periodens slut	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868

Koncernens balansräkning

Belopp i TSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	227 130	215 813	215 813
	227 130	215 813	215 813
Materiella anläggningstillgångar			
Nyttjanderätter	6 753	9 907	8 833
Inventarier	1 160	1 826	1 638
	7 913	11 733	10 471
Finansiella anläggningstillgångar			
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 148	915	973
	1 148	915	973
Övriga anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	1 502	1 152	1 356
	1 502	1 152	1 356
Summa anläggningstillgångar	237 693	229 613	228 613
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	71 725	53 278	57 049
Aktuella skattefordringar	-	4 364	-
Övriga fordringar	1 495	1 291	1 148
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28 857	25 594	17 751
Summa kortfristiga fordringar	102 077	84 527	75 948
Likvida medel	3 118	2 931	3 228
Summa omsättningstillgångar	105 195	87 458	79 176
SUMMA TILLGÅNGAR	342 888	317 071	307 789
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	22 557	22 557	22 557
Övrigt tillskjutet kapital	58 161	58 161	58 161
Reserver	-735	-899	-984
Balanserat resultat	150 364	142 216	142 216
Periodens resultat	8 864	5 504	8 148
Summa eget kapital	239 211	227 539	230 098
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 148	915	973
Skuld för tilläggsköpeskilling	5 704	-	-
Långfristiga leasingkulder	2 081	5 067	4 037
Summa långfristiga skulder	8 933	5 982	5 010
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	27 874	20 113	12 584
Leverantörsskulder	14 529	11 212	12 311
Aktuella skatteskulder	660	-	289
Kortfristiga leasingskulder	4 226	4 226	4 223
Övriga skulder	19 223	13 386	17 174
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28 232	34 613	26 090
Summa kortfristiga skulder	94 744	83 550	72 681
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	342 888	317 071	307 789

Förändring av koncernens eget kapital

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Om- räknings reserver	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	22 557	58 161	-433	142 216	222 501
Totalresultat					
Årets resultat				8 148	8 148
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-551		-551
Summa totalresultat	-	-	-551	8 148	7 597
Utgående balans per 31 december 2020	22 557	58 161	-984	150 364	230 098
Ingående balans per 1 januari 2020	22 557	58 161	-433	142 216	222 501
Totalresultat					
Periodens resultat				5 504	5 504
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			-466		-466
Summa totalresultat	-	-	-466	5 504	5 038
Utgående balans per 30 september 2020	22 557	58 161	-899	147 720	227 539
Ingående balans per 1 januari 2021	22 557	58 161	-984	150 364	230 098
Totalresultat					
Periodens resultat				8 864	8 864
Övrigt totalresultat:					
Omräkningsdifferens utländska dotterbolag			249		249
Summa totalresultat	-	-	249	8 864	9 113
Utgående balans per 30 september 2021	22 557	58 161	-735	159 091	239 211

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	2020 Jan-Dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	5 585	3 496	12 384	8 446	11 466
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:					
Avskrivningar	1 238	1 270	3 728	3 927	5 190
Förändring i avsättningar	58	58	175	194	252
Erhållen ränta	-	-	-	141	196
Erlagd ränta	-399	-374	-1 210	-1 274	-1 636
Betald skatt	-1 097	-438	-2 687	-2 934	981
	5 385	4 012	12 390	8 500	16 449
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>					
Förändring av rörelsefordringar	7 555	-4 886	-25 126	6 325	10 449
Förändring av rörelseskulder	-5 259	2 452	5 372	1 950	-1 176
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	7 681	1 578	-7 364	16 775	25 722
Investeringsverksamheten					
Rörelseförvärv	-	-	-4 879	-	-
Förvärv av finansiella tillgångar	-58	-58	-175	-194	-252
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-21	-14	-14
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>	-58	-58	-5 075	-208	-266
Finansieringsverksamheten					
Förändring checkräkningskredit	-6 387	165	15 290	-13 286	-20 815
Amortering låneskuld	-	-	-	-	-
Amortering leasingsskuld	-1 032	-1 017	-3 083	-3 037	-4 060
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>	-7 419	-852	12 207	-16 323	-24 875
Periodens kassaflöde	204	668	-232	244	581
Kursdifferens i likvida medel	22	-35	122	-169	-209
Likvida medel vid periodens början	2 892	2 298	3 228	2 856	2 856
Likvida medel vid periodens slut	3 118	2 931	3 118	2 931	3 228

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i TSEK	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	Rullande 12 mån Okt-Sep	2020 Jan-Dec
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	20 353	15 558	56 266	55 861	76 362	76 008
	20 353	15 558	56 266	55 861	76 362	76 008
Rörelsens kostnader						
Köpta tjänster från underkonsulter	-13 036	-9 191	-29 952	-31 953	-38 493	-37 214
Personalkostnader	-8 581	-7 845	-31 116	-28 784	-42 922	-40 590
Övriga externa kostnader	-1 768	-1 452	-4 728	-4 273	-6 969	-9 845
Avskrivning anläggningstillgångar	-123	-137	-375	-422	-512	-559
Rörelseresultat	-3 155	-3 067	-9 905	-9 571	-12 534	-12 200
Resultat från finansiella poster						
Ränteintäkter	76	6	168	12	199	43
Räntekostnader	-327	-515	-965	-1 392	-781	-1 208
Resultat efter finansiella poster	-3 406	-3 576	-10 702	-10 951	-13 116	-13 365
Bokslutsdispositioner						
Erhållna koncernbidrag	-	-	-	-	13 600	13 600
Resultat före skatt	-3 406	-3 576	-10 702	-10 951	484	235
Skatt	702	737	2 205	2 217	111	123
Periodens resultat och totalresultat	-2 704	-2 839	-8 497	-8 734	595	358

Moderbolagets balansräkning

Belopp i TSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	1 050	1 540	1 404
	1 050	1 540	1 404
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernbolag	194 786	182 386	182 386
Övrig finansiell anläggningstillgång	1 148	915	973
	195 934	183 301	183 359
Övriga anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran	257	-	257
	257	-	257
Summa anläggningstillgångar	197 241	184 841	185 020
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	8 121	7 003	8 588
Fordringar koncernbolag	11 691	1 674	10 106
Aktuella skattefordringar	2 569	3 201	438
Övriga fordringar	5	6	20
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 209	7 220	5 255
Summa kortfristiga fordringar	30 595	19 104	24 407
Kassa och bank	0	0	0
Summa omsättningstillgångar	30 595	19 104	24 407
SUMMA TILLGÅNGAR	227 836	203 945	209 427
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	22 557	22 557	22 557
Reservfond	10 170	10 170	10 170
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	54 636	54 636	54 636
Balanserat resultat	66 661	66 303	66 303
Periodens resultat	-8 497	-8 734	358
Summa eget kapital	145 527	144 932	154 024
Långfristiga skulder			
Avsättningar	1 148	915	973
Skuld för tilläggsköpeskilling	6 000	-	-
Summa långfristiga skulder	7 148	915	973
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	27 874	20 113	12 584
Leverantörsskulder	3 194	2 771	2 940
Skulder till koncernbolag	34 261	25 500	28 149
Övriga skulder	2 591	1 799	4 408
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 241	7 914	6 349
Summa kortfristiga skulder	75 161	58 097	54 430
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	227 836	203 944	209 427

Noter

Not 1. Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, delårsrapportering samt Rådet för Finansiell Rapportering RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt RFR 2, Redovisning för juridiska personer, avseende moderbolaget. Samma redovisningsprinciper, definitioner avseende nyckeltal och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen.

Erhållna statliga stöd under 2020 med anledning av Covid-19 avseende korttidsarbete, nedsatta sociala avgifter och sjuklöner har redovisats som kostnadsreduktion av personalkostnader.

Not 2. Nettoomsättning per land

	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	Rullande 12 mån Okt-Sep	2020 Jan-Dec
Sverige	116 422	101 280	353 193	317 254	457 416	421 477
Norge	1 843	1 917	3 858	7 051	5 633	8 826
Finland	306	393	610	1 310	1 198	1 898
TOTAL	118 571	103 590	357 661	325 615	464 247	432 201

Not 3. Näståendetransaktioner

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har eller har haft någon direkt eller indirekt affärstransaktion med Bolaget förutom normal ersättning i form av lön och styrelsearvode. Transaktioner mellan koncernbolag utgörs främst av s.k. management fees och innebär att koncerngemensamma kostnader (hyra, administration etc.) fördelas ut från moderbolaget till respektive dotterbolag. Dessa fördelas ut på marknadsmässiga villkor.

Not 4. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I NGS verksamhet finns ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, vilka omnämns i årsredovisningen 2020 och är oförändrade till denna delårsrapport.

Not 5. Finansiella instrument

Koncernens finansiella instrument består av kundfordringar, upplupna intäkter, likvida medel, leverantörsskulder och räntebärande skulder. Finansiella tillgångar och skulder har korta löptider. Härav bedöms de verkliga värden på samtliga finansiella instrument approximativt motsvara upplupet anskaffningsvärde.

Not 6. Rörelseförvärv

Köpeskillingen för aktierna i Qsearch består av en fast del om 6,0 MSEK som erlades kontant på tillträdesdagen den 1 februari 2021. Bolaget ingår i NGS koncernens finansiella rapportering från och med 1 februari 2021. Under tredje kvartalet har Qsearch bidragit med 2,3 MSEK i omsättning och 1,0 MSEK i rörelseresultat. Om bolaget konsoliderats från årets början hade bolaget bidragit med 6,9 MSEK i omsättning och 1,4 MSEK i rörelseresultat. Efter förvärvet har konstaterades att nettokassan per tillträdesdagen översteg det förutsatta beloppet med 0,4 MSEK. Kontant köpeskillning och redovisad goodwill ökades med 0,4 MSEK vardera. Vidare tillkommer en möjlig kontant tilläggsköpeskillning om maximalt 6,0 MSEK som kan utfalla beroende på Qsearch resultat under åren 2021 till 2023. Betalning av tilläggsköpeskillning om maximalt 6,0 MSEK ska erläggas i april 2024.

Preliminär förvärvsanalys Qsearch:

Köpeskillning	
Kontant köpeskillning	6,4
Tilläggsköpeskillning *	5,6
Summa köpeskillning	12,0

* Tilläggsköpeskillning om 6,0 MSEK är diskonterad till nuvärde om 5,7 MSEK med diskonteringsränta 2,05%.

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder:

Likvida medel	1,1
Kundfordringar och andra fordringar	1,0
Leverantörsskulder och andra skulder	-1,4
Summa identifierbara nettotillgångar	0,7
Goodwill	11,3

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar härmed att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av koncernens och moderföretagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm den 11 november 2021

Bertil Johanson – styrelseordförande

Charlotte Pantzar Huth – styrelseledamot

Gerth Svensson – styrelseledamot

Helene Jansbo – styrelseledamot

Johan Renvall – styrelseledamot

Ingrid Nordlund - verkställande direktör

Denna delårsrapport är information som NGS Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden.

Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 11 november 2021 kl 13.30. Delårsrapporten finns efter publicering tillgänglig på NGS hemsida www.ngsgroup.se.

Kalendarium

NGS avger rapporter vid följande tidpunkter:

10 februari 2022 Delårsrapport 2021

10 februari 2023 Bokslutskommuniké 2022

27 april 2022 Q1 och årsstämma

19 juli 2022 Q2

9 november 2022 Q3

9 februari 2023 Bokslutskommuniké 2022

För ytterligare information kontakta:

Ingrid Nordlund, VD, telefon 0704-14 81 28

Klas Wilborg, CFO, telefon 08-505 808 33

NGS Group AB (publ), org nr 556535-1128

Kungsgatan 12, 111 35 Stockholm

Telefon 08-505 808 30, Fax 08-505 808 01 www.ngsgroup.se

Revisorernas granskningsrapport

NGS Group Aktiebolag (publ), org.nr 556535-1128

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för NGS Group AB per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 11 november 2021

Grant Thornton Sweden AB

Joakim Söderin
Auktoriserad revisor

Nyckeltal

	2021 Jul-Sep	2020 Jul-Sep	2021 Jan-Sep	2020 Jan-Sep	Rullande 12 mån Okt-Sep	2020 Jan-Dec
Nettoomsättningstillväxt	14,5%	-16,9%	9,8%	-21,7%	1,3%	-21,2%
Rörelsemarginal	4,7%	3,4%	3,5%	2,6%	3,3%	2,7%
Vinstmarginal	3,5%	2,2%	2,5%	1,7%	2,6%	1,9%
Soliditet	69,8%	71,8%	69,8%	71,8%	69,8%	74,8%
Nettoskuld MSEK	30,5	17,2	30,5	17,2	30,5	9,4
Nettoskuldsättningsgrad	12,7%	7,6%	12,7%	7,6%	12,7%	4,1%
Eget kapital per aktie	26,51	25,22	26,51	25,22	26,51	25,50
Resultat per aktie före utspädning	0,46	0,26	0,98	0,61	1,32	0,90
Resultat per aktie efter utspädning	0,46	0,26	0,98	0,61	1,32	0,90
Vägt antal aktier för perioden	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868
Antal aktier vid periodens slut	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868	9 022 868

Definitioner

I delårsrapporten presenteras vissa finansiella nyckeltal som inte definieras av IFRS. Dessa mått förser ledningen och investerare med betydelsefull information för att analysera trender i bolagets affärsverksamhet. Dessa icke-IFRS mått är tänkta att komplettera, inte ersätta, finansiella mått som presenteras i enlighet med IFRS. De flesta nyckeltalen är direkt avstämningsbara mot de finansiella rapporterna. För nyckeltal inklusive alternativa nyckeltal lämnas definitioner nedan:

Typ av mått	Definition/ beräkning	Syfte
Nettoomsättningstillväxt	Nettoomsättning jämfört med föregående period i procent.	Nettoomsättningen är intressant både för NGS och investerare för att följa koncernens nettoomsättningsutveckling och prestation mellan perioder. Detta är viktigt för NGS då det är ett av bolagets finansiella mål.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i förhållande till rörelsens nettointäkter.	Rörelsemarginal hjälper investerare att bedöma bolagets möjlighet till utdelning. Rörelsemarginalen är viktig för NGS då det är ett av bolagets finansiella mål.
Vinstmarginal	Periodens resultat i förhållande till rörelsens intäkter.	Vinstmarginal är ett mått som visar verksamhetens vinst per omsatt krona och är intressant både för NGS och investerare.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.	Soliditeten visar bolagets långsiktiga betalningsförmåga samt är ett komplement till andra nyckeltal för investerare att bedöma möjligheten till utdelning.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel. Leasingskuld enligt IFRS 16 medräknas inte.	Visar bolagets förmåga att betala av sina skulder. Nettoskuld är ett mått som bolaget betraktar som relevant för kreditgivare och kreditvärderingsinstitut.
Nettoskuldsättningsgrad	Nettoskuld i förhållande till eget kapital.	Skuldsättningsgraden visar bolagets finansiella risk (räntekänslighet) och är intressant för både NGS och investerare. Detta nyckeltal är viktigt för NGS då det är ett av bolagets finansiella mål.
Eget kapital per aktie, kr	Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.	Eget kapital per aktie hjälper investerare att bedöma bolagets möjligheter till utdelning.
Resultat per aktie före och efter utspädning, kr	Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal aktier. Ingen utspädnings-effekt förekommer.	Definieras enligt IFRS.

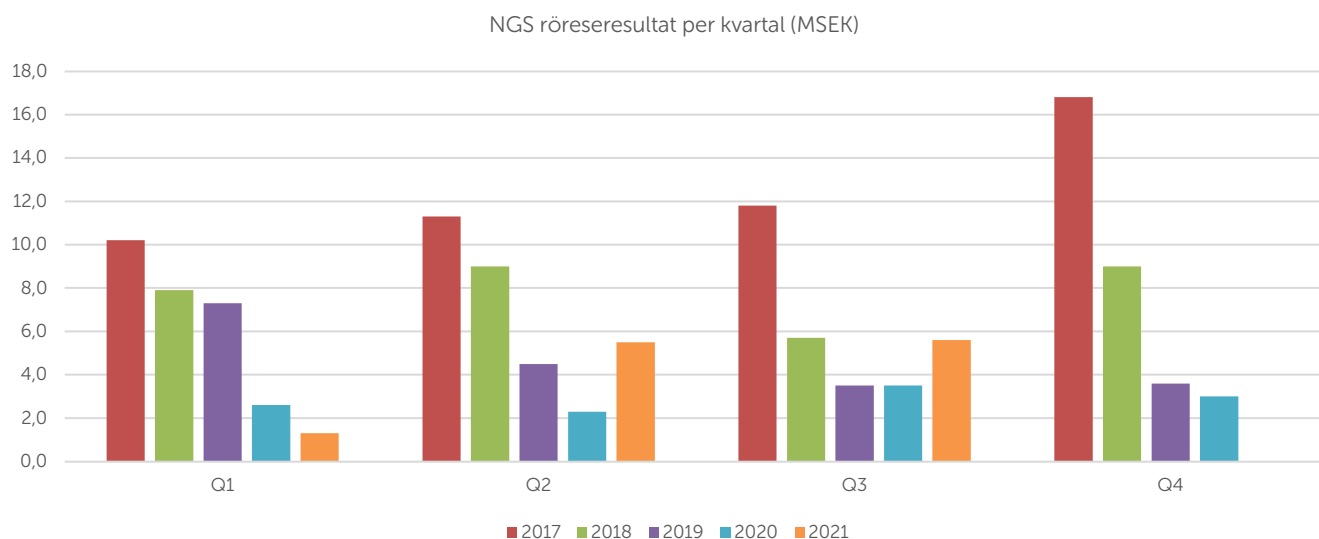
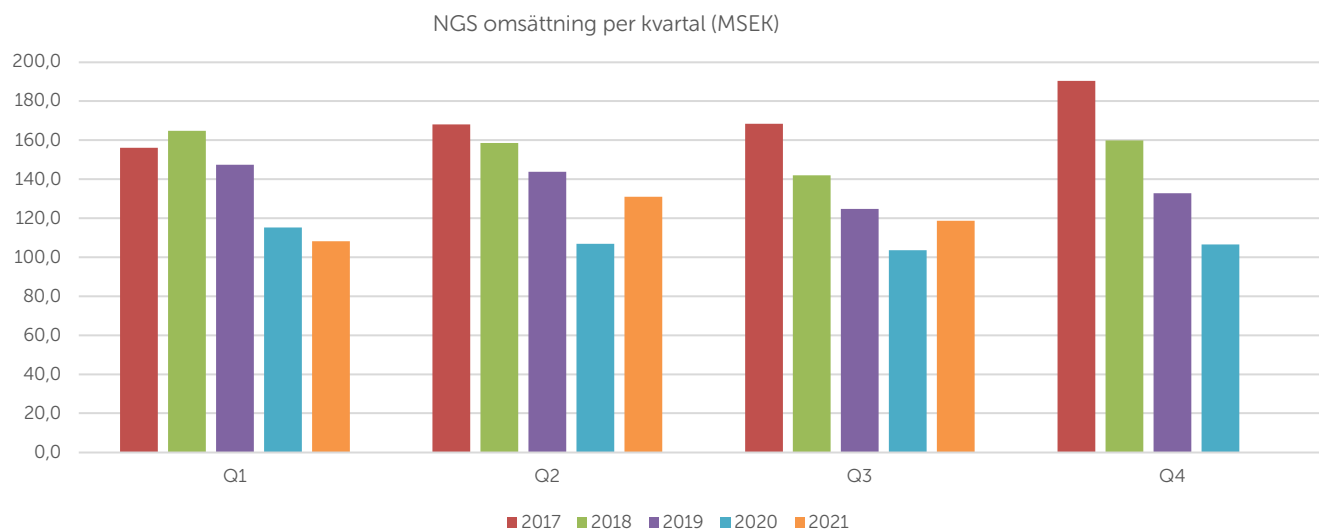
Nettoskuld: Räntebärande skulder minus likvida medel. Specifikation nedan:

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Utnyttjad checkräkningskredit	27 874	20 113	33 399
Tilläggsköpeskilling	5 704	-	-
Avdrag för likvida medel	-3 118	-2 931	-2 856
Summa Nettoskuld	30 460	17 182	30 543

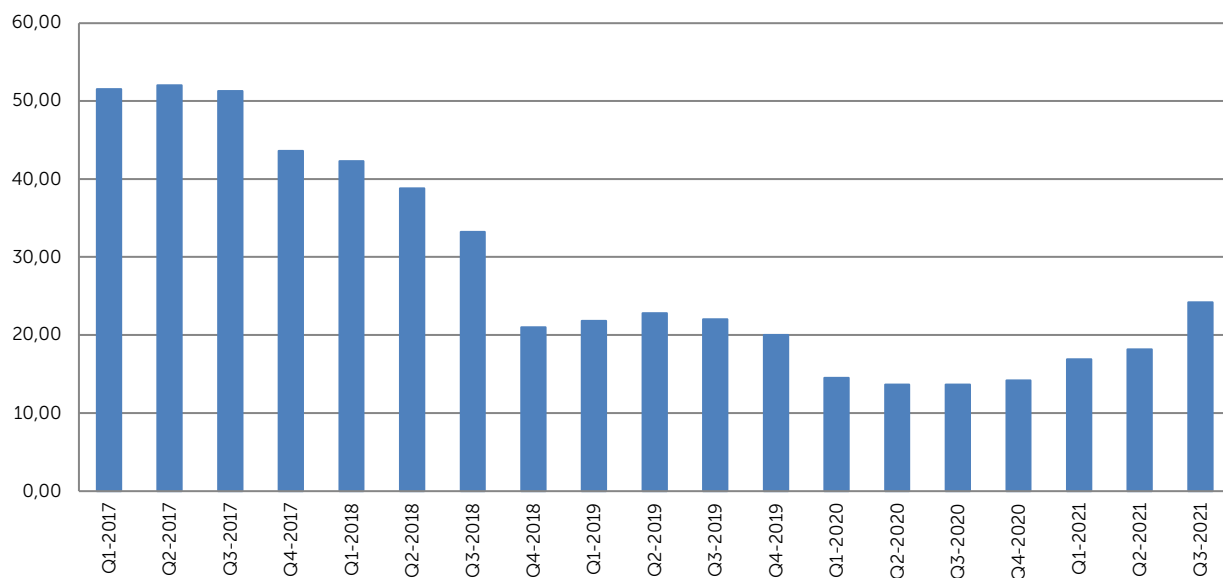
Nettoskuldsättningsgrad: Nettoskuld i förhållande till eget kapital. Specifikation nedan:

	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Nettoskuld	30 460	17 182	30 543
Eget kapital	239 211	227 539	222 501
Nettoskuldsättningsgrad %	12,7%	7,6%	13,7%

Omsättning och rörelseresultat per kvartal



NGS aktiekursutveckling



NGS verksamhet

NGS är en koncern verksam inom bemanning, rekrytering och executive search och består av flera tjänstekategorier som alla har tydliga synergier mellan varandra. Koncernen har ramavtal som täcker hela Sverige och Norge, med kontor i Stockholm, Göteborg, Karlskrona och Oslo.

Inom vårdbemanning bemannar NGS med läkare, sjuksköterskor och andra personalkategorier inom vård till sjukhus, vårdcentraler, akutsjukvård, äldreboenden, skolor och mottagningar. Bemanning sker inom såväl primärvård som slutenvård. Vidare tillhandahålls kuratorer och skolpsykologer inom området elevhälsa. Uppdragen kan gälla såväl enskilda läkare eller sjuksköterskor som bemanning av hela avdelningar, enheter eller operationsteam. Verksamheten finns primärt i Sverige men i Norge bedrivs också bemanning av sjuksköterskor. I Sverige utgörs kunderna av både privata och offentliga vårdinrättningar. Upphandlingar med regioner och kommuner sker via offentliga upphandlingar där ramavtalen i regel löper i två till fyra år. I Norge utgörs kunderna av vårdinrättningar inom helseföretag och kommuner.

NGS är också verksamt inom socialtjänst genom bemanning av socionomer. Våra kunder finns över hela landet, men med tyngdpunkt på Stockholmsregionen.

Inom skolbemanning erbjuder NGS personal till förskola och skola. Huvuddelen av omsättningen kommer från verksamhet som är upphandlad enligt Lagen om offentlig upphandling. Kunderna utgörs dock av allt från kommunala enheter till stora privata aktörer och mindre föräldrakooperativ. Majoriteten av kunderna är enheter inom den kommunala skolan i Storstockholm. Verksamhet finns även i Göteborg. NGS förser kunderna med alla typer av pedagogisk personal, såsom behöriga lärare, förskollärare, pedagogassistenter och fritidspedagoger. Vidare bemannar NGS med en grupp av konsulter specialiserade inom pedagogisk handledning.

Human Capital är verksamt inom interimslösningar och rekrytering av specialister inom främst ekonomi. Human Capital arbetar med ett stort antal kompetenser, däribland controllers, redovisnings-ekonomer, redovisningschefer, ekonomichefer och finansanalytiker. Kunderna återfinns i ett brett spektra med allt från små privatägda företag till de stora noterade bolagen. Human Capital har en stark förankring på Stockholmsmarknaden.

SOURCE är verksamt inom chefsrekrytering till den offentliga sektorn och är ett marknadsledande konsultbolag inom executive search och urval. Utmärkande för SOURCE uppdrag är inriktningen på

ledande befattningar och nyckelpositioner. SOURCE är verksamt i hela Sverige och kunderna återfinns inom samhällsnyttiga organisationer inom bland annat stat, kommun och akademien.

Qsearch, som förvärvades i januari 2021, är en väletablerad aktör inom rekrytering och assessment i den finansiella sektorn. Qsearch har sedan 2006 framgångsrikt rekryterat ledare och specialister inom bank, finans och försäkring. Bolagets verksamhet redovisas i koncernens finansiella rapportering från och med 1 februari 2021.

Nya ramavtal inom vårdbemanning har under kvartalet bland annat tecknats med Region Västerbotten, Norrbotten och Jämtland/Härjedalen. Avtal avseende skolbemanning har också tecknats med Danderyds kommun samt STIC, innefattande sju kommuner i Stockholmsregionen.



"NGS ska leverera tjänster inom bemannings- och rekryteringsbranschen, där vi ska vara nischade och unika inom de områden vi är verksamma"



www.ngsgroup.se

Kungsgatan 12
111 35 Stockholm
Tel: +46 8 505 808 30